

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Lajin Entertainment Network Group Limited

拉近網娛集團有限公司*

(前稱中國星文化產業集團有限公司*)

(在開曼群島註冊成立及於百慕達存續之有限公司)

(股份代號：8172)

須予披露交易

- (1) 認購合營公司新股份、
訂立結構性合約安排及
提供貸款；
- (2) 授出認沽及認購期權；
及
- (3) 發行代價股份的特別授權

認購合營公司新股份、訂立結構性合約安排及提供貸款

於二零一五年八月二十八日(交易時間結束後)，拉近(本公司全資附屬公司)、合營夥伴(尚女士全資擁有的公司)及尚女士(作為合營夥伴的擔保人)訂立一份股東協議，據此，拉近同意按總認購價510美元(相等於約4,000港元)認購510股新合營公司股份，佔合營公司已發行股本(經新合營公司股份擴大)51%。除於年青時候影視文化的投資外，合營公司目前並未開展任何業務或持有任何資產，相關各方擬透過合營公司從事媒體內容採購及製作業務。年青時候影視文化主要從事投資控股及媒體業務。

根據股東協議條款，拉近及合營夥伴須盡其所能促使合營公司(透過其全資附屬公司年青時候影視文化)設立WFOE(作為全資附屬公司)。合營夥伴已承諾會促使WFOE在WFOE註冊成立日期起計一個月內與OPCOs及彼等各自的登記股東(包括尚女士)訂立結構性合約。WFOE將(透過結構性合約)對OPCOs行使控制權，而OPCOs的財務業績、OPCOs業務的整體經濟利益及風險將流入WFOE。OPCOs主要從事電視連續劇、表演及電影之製作及發行。

* 僅供識別

根據股東協議條款，拉近(作為貸方)亦已與合營公司(作為借方)及尚女士(作為擔保人)訂立股東貸款協議，據此，拉近將向合營公司提供股東貸款人民幣50,000,000元(相等於約60,500,000港元)，所得款項將由OPCOs用於進行各OPCOs營業執照所述業務範圍內的業務。

授出認沽及認購期權

於二零一五年八月二十八日(交易時間結束後)，本公司、合營夥伴及尚女士(作為合營夥伴的擔保人)訂立一份契約，內容有關授出尚認沽期權及本公司認購期權，據此(須待達致契約所載的若干條件，進一步詳情載於本公佈下文)：(i)合營夥伴有權要求本公司按期權價格購買其實益擁有的合營公司股份；或(ii)本公司有權要求合營夥伴按期權價格向本公司出售其實益擁有的合營公司股份(按適用者)。期權價格將(按契約所載的公式及方式計算)以分批配發及發行代價股份的方式結算。

創業板上市規則的涵義

鑑於尚認沽期權之行使並非本公司可以決定，尚認沽期權將視作猶如為遵循創業板上市規則而行使。根據適用的百分比率，股東協議、結構性合約、股東貸款協議及尚認沽期權所提述交易構成本公司的須予披露交易，按照創業板上市規則第19章須遵循申報及公佈規定，但獲豁免遵循股東批准規定。行使尚認沽期權時可予發行的代價股份，將按照將於股東特別大會上由股東批准的特別授權予以配發及發行。將向聯交所申請批准將代價股份上市及買賣。股東特別大會將予召開，供股東考慮及酌情批准授出特別授權。由於尚女士及其聯繫人並無持有任何普通股權益，並無股東就特別授權擁有重大利益。若尚女士及其聯繫人在股東特別大會當日持有任何普通股，他們將須就於股東特別大會上提呈有關授出特別授權的相關決議案放棄投票。載有尚認沽期權進一步資料的通函將於二零一五年九月十八日或之前寄發予股東。

由於本公司認購期權可由本公司酌情行使，及涉及向合營夥伴(為尚女士的聯繫人士，於認購事項完成後將成為本公司關連人士)收購合營公司股份，本公司將於決定行使本公司認購期權時遵循創業板上市規則第20章的相關規定。

引言

於二零一五年八月二十八日(交易時間結束後)：

- (i) 拉近(本公司全資附屬公司)、合營夥伴(尚女士全資擁有的公司)及尚女士(作為合營夥伴的擔保人)訂立一份股東協議，據此，拉近同意認購510股新合營公司股份，佔合營公司已發行股本(經新合營公司股份擴大)51%；
- (ii) 拉近與合營公司(作為借方)及尚女士(作為擔保人)訂立股東貸款協議，據此，拉近將向合營公司提供股東貸款人民幣50,000,000元(相等於約60,500,000港元)；及
- (iii) 本公司、合營夥伴及尚女士(作為合營夥伴的擔保人)訂立一份契約，內容有關授出尚認沽期權及本公司認購期權。

此外，根據股東協議條款，合營公司(透過其全資附屬公司年青時候影視文化)將設立WFOE(一間全資附屬公司)，與OPCOs及彼等各自的登記股東(包括尚女士)訂立結構性合約。

股東協議

日期： 二零一五年八月二十八日

- 訂約方：
- (i) 拉近，本公司全資附屬公司；
 - (ii) 合營夥伴，尚女士全資擁有的公司；及
 - (iii) 尚女士(作為合營夥伴的擔保人)。

據董事於作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，於本公佈日期，除尚女士已獲本集團聘任為集團副總裁兼本集團電視及電影業務之CEO外，合營夥伴、合營公司及尚女士均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

認購事項

待合營公司通過相關決議案後，拉近將支付總認購價510美元(相等於約4,000港元)認購510股新合營公司股份，佔合營公司已發行股本(經新合營公司股份擴大)51%。認購價由相關方基於合營公司的註冊資本後公平協商釐定。於收購事項完成後，合營夥伴將持有合營公司剩餘的49%已發行股本。

業務範圍

合營公司(於本公佈日期由合營公司擁有100%)於二零一五年八月六日在英屬維爾京群島註冊成立，除於年青時候影視文化的投資外，合營公司目前並未開展任何業務或持有任何資產。年青時候影視文化於二零一五年六月十日在香港註冊成立，主要從事投資控股及媒體業務。於二零一五年七月三十一日，年青時候影視文化有總資產人民幣1,987,000元(相等於約2,404,270港元)及總負債人民幣2,003,382元(相等於約2,424,092港元)，因而資產虧絀淨額為人民幣16,382元(相等於約19,822港元)。根據股東協議，相關各方之意向為合營公司及其附屬公司將從事媒體內容採購及製作業務。

股東貸款

根據股東貸款協議的條款，拉近將於股東貸款協議日期後15個營業日內向合營公司提供股東貸款人民幣50,000,000元(相等於約60,500,000港元)，條件為(i)各訂約方已正式簽訂股東協議，且自此並無重大違約；及(ii)認購事項已經完成。股東貸款所得款項將由OPCOs用於進行各OPCOs營業執照所述業務範圍內的業務。股東貸款將為無抵押、免息，及須於二零一八年十二月三十一日之後一個月內，或發生下列事件(「**特別事項**」)之時(以較早者為準)償還：

- (a) 合營公司並無按股東貸款協議所述目的或經拉近同意之其他目的運用股東貸款；或
- (b) WFOE未能無以結構性合約方式對OPCOs行使控制權。

尚女士將促使OPCOs在發生特別事項後兩個星期內，償還拉近向OPCOs墊付之全數金額，使合營公司可達成彼於股東貸款協議下之還款責任。若合營公司因OPCOs之過失而並無達

成還款責任，尚女士將應拉近之書面要求，向拉近彌償並一直彌償因有關過失而令拉近蒙受或招致之任何損失或損害(包括一切合理成本及開支)。尚女士於股東貸款協議下之責任將於WFOE以結構性合約開始對OPCOs行使控制權後失效。

倘合營公司未能於到期日支付其根據股東貸款協議應付之金額，未付款項將按18%的年利率自到期日起計息，直至實際還款日期。

拉近擬利用本集團內部資源撥付認購事項之應付認購價款及股東貸款分別510美元及人民幣50,000,000元(合共相等於約60,500,000港元)。

董事會構成

合營公司董事會將包含不超過五名董事。拉近及合營夥伴分別有權向董事會提名三名及兩名董事。

尚女士擔保

有鑑於拉近訂立股東協議，尚女士已就合營夥伴妥善遵循及履行股東協議作出擔保。

結構性合約的合約安排

中國規則及法規

於二零零一年十二月二十五日，國務院頒佈《電影管理條例》並由二零零二年二月一日起生效。根據《電影管理條例》，禁止外來組織或個人在中國境內在無中國合作夥伴下從事電影製作。

於二零零五年三月七日，國家廣播電影電視總局(「**國家廣電總局**」)，乃國家新聞出版廣電總局其中一個前身機構)及商務部(「**商務部**」)聯合頒佈《〈電影企業經營資格准入暫行規定〉的補充規定》，並由二零零五年五月八日起生效。根據該規定，(i)獲中國內地主管機構審批後，香港服務提供者可在中國內地成立全資擁有公司，以在內地試點從事發行國產電影；(ii)香港服務提供者須符合《內地與香港關於建立更緊密經貿關係的安排》(「**CEPA**」)對「服務提供者」的定義，以及CEPA所載的規定。

於二零零五年七月六日，文化部(「**文化部**」)、國家新聞出版廣電總局、新聞出版總署(「**出版總署**」，國家廣電總局其中一個前身機構)、國家發展和改革委員會(「**國家發改委**」)及商務部聯合頒佈《關於文化領域引進外資的若干意見》，並由二零零五年七月六日起生效。根據該意見，禁止外商投資成立及經營廣播電視節目製作及播放之公司、製作電影之公司，以及進口及發行電影之公司。

於二零一五年三月十日，國家發改委及商務部聯合頒佈《外商投資產業指導目錄(2015年修訂)》(「**目錄**」)，並由二零一五年四月十日起生效。根據目錄，(i)外商投資限於與本地投資者合作的方式從事廣播電視節目製作及電影製作；(ii)禁止外商投資於電視節目製作經營公司；(iii)外商不得投資於電影製作、電影發行及院線公司。目錄亦規定，若CEPA及其補充協議有其他規定，將以該等其他條文為準。

結構性合約安排

鑑於外來投資在中國製作及發行媒體內容有上述禁制／限制，WFOE將與OPCOs及其各自的股東訂立合約安排，以如下文所述，於中國從事製作廣播電視節目，以及製作及發行電影、電視連續劇、動畫片、專題電影及電視綜藝業務(「**該等業務**」)。

拉近及合營夥伴將盡其所能促使合營公司仍為年青時候影視文化100%權益之股東，而年青時候影視文化將於中國設立WFOE為其全資附屬公司。合營夥伴承諾促使WFOE在WFOE註冊成立日期起計一個月內與OPCOs及其各自之登記股東(包括尚女士)訂立結構性合約。WFOE將通過結構性合約，行使對OPCOs之控制權，而OPCOs業務之財務業績以及全部經濟利益及風險均將流往WFOE。如OPCOs出現虧損，WFOE不會直接分擔該等虧損。

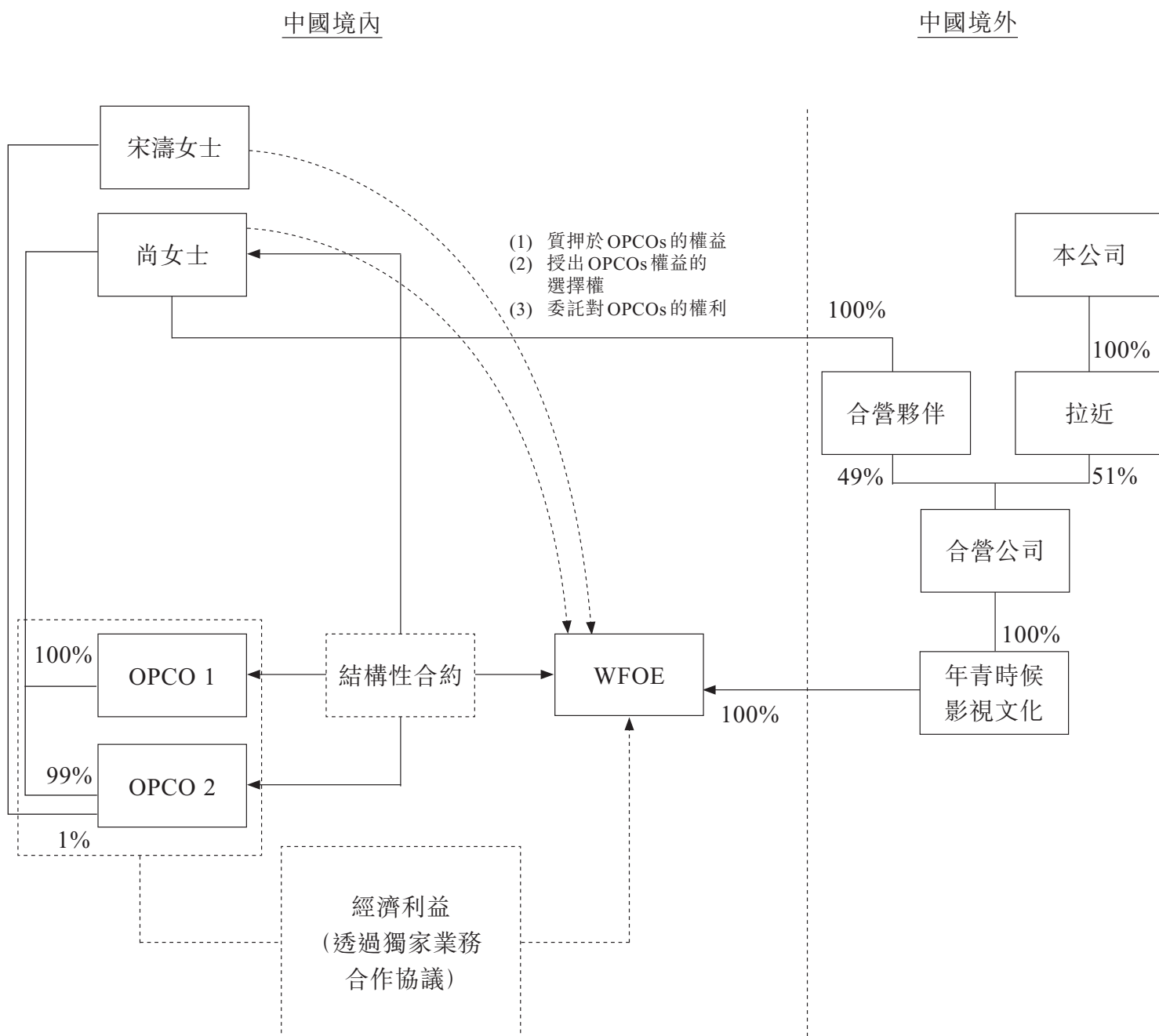
OPCO 1於二零一五年五月十八日在中國註冊成立，主要從事廣播電視節目之製作。OPCO 2於二零一五年五月二十一日在中國註冊成立，主要從事電影、電視連續劇、動畫片、專題影片和電視綜藝之製作及發行。於二零一五年七月三十一日，(i) OPCO 1總資產約為人民幣656,734元(相等於約794,648港元)，總負債則約為人民幣2,677,373元(相等於約3,239,621港元)，因而資產虧絀淨額約為人民幣2,020,639元(相等於約2,444,973港元)；及(ii) OPCO 2總資產約為人民幣5,920,045元(相等於約7,163,254港元)，總負債則約為人民幣5,926,000元(相等於約7,170,460港元)，因而資產虧絀淨額約為人民幣5,955元(相等於約7,206港元)。

OPCO 1之登記股東為尚女士，而OPCO 2之登記股東為尚女士(擁有當中99%已發行股份)及宋濤女士(擁有當中1%已發行股份)。經作出一切合理查詢後，就董事所知、所悉及所信，於本公佈日期，除尚女士擔任集團副總裁兼本集團電視及電視業務之CEO外，OPCOs及宋濤女士均為獨立於本公司及其關連人士之第三方。

結構性合約純粹用於解決上述對外資所有權的限制。倘根據相關中國法律、規例及法規，WFOE變為獲准持有OPCOs的全部股權及於中國從事該等業務，WFOE將於實際可行情況下盡快行使其於獨家購買權合同下的選擇權，而相關結構性合約將告終止。

結構性合約圖釋

下圖解釋了結構性合約所載，經濟利益由OPCOs向WFOE的流入：



結構性合約的主要條款載於下文：

股權質押協議

- 訂約方：
- (i) 各OPCOs；
 - (ii) 各OPCOs之登記股東；及
 - (iii) WFOE。

期限： 期限由簽訂股權質押協議及股權質押在相關政府機關登記備案後開始，並於下列其中一個情況出現時終止(以較遲出現者為準)：(i) OPCOs及其各自的登記股東於獨家購買權合同、獨家業務合作協議、授權委託書及就補充上述協議而達成之協議下的全部責任獲全面達成或終止時；或(ii) OPCOs及其各自之登記股東於股權質押協議下的全部責任獲全面履行時。WFOE將有權於發出15日通知後單方面終止股權質押協議。除法律另有規定外，OPCOs及其各自之登記股東無權單方面終止股權質押協議。

內容： OPCOs之登記股東將向WFOE質押其各自於OPCOs的全部股權，作為履行其及／或OPCOs於獨家購買權合同、獨家業務合作協議、授權委託書及就補充上述協議而達成之協議下的責任之擔保。

授權委託書

- 訂約方：
- (i) 各OPCOs之登記股東；及
 - (ii) WFOE。

期限： 期限由簽訂授權委託書當日開始，並在各OPCOs的登記股東仍為各OPCOs的登記股東期間一直具有十足效力，並於獨家購買權合同、獨家業務合作協議、股權質押協議及就補充上述協議而達成之協議終止時終止。

內容： 各OPCOs之登記股東將不可撤銷地授權WFOE（於中國法律准許的範圍內）代其作出與各自於OPCOs之股權相關的一切事宜，包括出席股東大會、在股東大會上行使投票權、簽署股東大會會議紀要及股東決議案、向相關政府機構或監管機構提交文件、委任法定代表、董事、監事及高層管理人員、就出售或處置各OPCOs登記股東所持有的股權作出決定、就將OPCOs清算解散作出決定、訂定利潤分配計劃，以及行使OPCOs各章程細則及適用的中國法律法規所規定股東的一切其他權利。

獨家購買權合同

訂約方： (i) WFOE；
(ii) 各OPCOs之登記股東；及
(iii) 各OPCOs。

期限： 期限由簽訂獨家購買權合同當日開始，為期十年。十年限期屆滿後，若WFOE並無表明終止獨家購買權合同，獨家購買權合同限期將自動延長十年。自動延期將會持續，直至WFOE表明終止獨家購買權合同為止。除法律另有規定外，各OPCOs之登記股東及OPCOs無權單方面終止獨家購買權合同。

內容： 各OPCOs之登記股東將向WFOE（或其指定代理）授出（於中國法律准許的範圍內）：(i)收購彼等各自於OPCOs之所有或部分股權的不可撤銷選擇權；及(ii)收購OPCOs所有或部分資產的不可撤銷選擇權。

上述各項選擇權的行使價須為中國法律法規在行使有關選擇權時所規定的最低價格。各OPCOs之登記股東及／或各OPCOs會將行使上述期權時所收取之任何所得款項免費贈予WFOE或WFOE所指定之人士。

獨家業務合作協議

訂約方： (i) 各OPCOs；及
(ii) WFOE。

期限： 期限由簽訂獨家業務合作協議當日開始，為期十年，除非按獨家業務合作協議或其他協議條文終止或獲各訂約方協定。十年限期屆滿後，若WFOE並無表明終止獨家業務合作協議，獨家業務合作協議限期將自動延長十年。自動延期將會持續，直至WFOE表明終止獨家業務合作協議為止。各OPCOs將無條件准許將獨家業務合作協議延期。

內容： OPCOs將按排他性基準委聘WFOE向OPCOs提供顧問服務，包括但不限於管理諮詢、技術支援及宣傳策略。

作為提供上述顧問服務的代價及在遵循中國法律法規的規限下，OPCOs將每年向WFOE支付一筆相等於OPCOs同期除稅前溢利100%的服務費。經WFOE事先書面准許下，支付服務費時間可配合OPCOs的營運需求予以調整。

結構性合約遵循中國法律、法例及法規

中國法律顧問確認，結構性合約的擬定條款遵循中國法律、法例及法規(包括適用於在中國開展OPCOs之業務)，且根據中國合同法不會被視為以合法形式掩蓋非法目的而無效。本公司將確保結構性合約將符合適用於WFOE註冊成立時之業務的中國法律、規則及法規。有鑑於此，董事認為結構性合約可根據中國法律法規強制執行。

於OPCOs解散或清盤及各OPCOs之登記股東身故、破產或離異情況下的安排

中國法律顧問確認，已制定相關安排保障WFOE在OPCOs解散或清盤及各OPCOs之登記股東身故、破產或離異情況下的權益。每份結構性合約均明確規定，相關協議將對各方的法

定受讓人或繼任人具有法律約束力。就各OPCOs登記股東有份簽訂之結構性合約而言，各OPCOs之登記股東承諾，該等結構性合約將優先於彼等各自在該等結構性合約訂立日期之後作出的遺囑、離異協議及債務協議。

結構性合約產生的潛在爭議的解決

結構性合約受中國法律規管。倘任何結構性合約引發爭議，相關方應透過友好協商予以解決。倘無法解決，結構性合約規定須將爭議提交中國國際經濟貿易仲裁委員會（「CIETAC」）於北京仲裁。仲裁裁決將為最終裁決，對相關各方均具約束力。結構性合約載有爭議解決條款：(i)規定仲裁人可判定對OPCOs的股權或資產作出補救、授予強制令救濟或命令OPCOs解散；及(ii)規定具有司法管轄權的法庭有權授出臨時救濟，支持仲裁庭組庭前的裁決。就此而言，中國、百慕達及香港的法庭指定為具備司法管轄權。

中國法律顧問確認，結構性合約所載之上述建議爭議解決條文符合中國法律，惟結構性合約所載有關爭議解決條款中所指仲裁機構可頒佈禁制令或清盤令。雖然香港及百慕達法院獲賦予權利批出臨時糾正措施以支持仲裁（惟視乎仲裁庭之組合而定）之條文，但在中國法律下不一定會獲承認及強制執行。

減低WFOE與各OPCOs登記股東之間的潛在利益衝突的措施

尚女士是集團副總裁兼本集團電視及電影業務的CEO。尚女士將承諾在其受僱期間，除於合營公司及OPCOs的權益外，彼或其關聯方不會直接或間接（不論其本人或通過其他方式）參與或擁有權益或投身、收購或持有（在上述各情況下，不論成為股東、合作夥伴、代理人、僱員或其他身份）任何正在或可能與OPCOs及其擁有的任何實體的業務產生競爭的業務。此外，若出現利益衝突，尚女士將按照WFOE的指示採取適當的糾正措施。

內部控制措施

為對OPCOs進行有效控制並保障OPCOs的資產，結構性合約規定，未事先經WFOE書面同意，OPCOs及各OPCOs之登記股東不得於任何時間以任何方式出售、轉讓、按揭或處置OPCOs的任何資產（不論有形或無形）、對OPCOs業務或收入的合法權益，或允許對其設立任何產權負擔。

解除結構性合約

本公司將在相關法律准許在中國經營該等業務而無須結構性合約之後，盡快解除結構性合約。

會計處理

本公司與本公司核數師討論後認為，OPCOs (及其附屬公司)的財務業績將於本公司綜合賬目列賬及合併入賬，猶如其為本集團擁有51%股權並通過結構性合約對OPCOs有控制權的附屬公司。

風險因素

WFOE將不會擁有OPCOs的任何直接權益所有權，及將依賴結構性合約控制、經營及享有透過OPCOs於中國經營該等業務所產生的經濟利益及風險。

不保證結構性合約能夠遵循中國監管規定的未來變動，及中國政府可能認定結構性合約未遵循適用法規

誠如上文「中國規則及法規」一節所載，目前的中國法律法規對在中國從事該等業務的外資公司施加多項禁制／限制。合營公司於英屬維爾京群島註冊成立，故根據現行中國法律，未必可於中國經營該等業務。因此，合營公司須透過結構性合約於中國從事該等業務。

相關中國機關可能對相關法規的詮釋存在不同意見，且可能並不認同結構性合約遵循現行或日後可能採納的其他中國法律、法規或規例，故該等機關有可能否認結構性合約的合法性、有效性及可強制執行性。

倘該等機關否認結構性合約的合法性、有效性及可強制執行性，則可能對合營公司的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

結構性合約在控制OPCOs及由其擁有的實體，及享有彼等的經濟利益方面未必如取得直接所有權般有效

結構性合約在為WFOE提供OPCOs及由其擁有的實體的控制權，以及獲取彼等經濟利益的權利方面未必如取得直接所有權般有效。根據結構性合約，WFOE須依賴OPCOs及其各自之

登記股東履行彼等於結構性合約下的責任，以便WFOE行使對OPCOs及由其擁有的實體的有效控制。OPCOs及其各自之登記股東未必會以WFOE的最佳利益行事，亦未必履行彼等於結構性合約下的責任。倘有關結構性合約的任何爭議一直未能解決，WFOE將須強制執行其於結構性合約下的權利，並尋求根據中國法律闡釋結構性合約的條款，故將面臨中國法律體系的不確定性。

結構性合約受中國法律規管。倘任何結構性合約產生任何爭議，而爭議無法解決，相關方可能須依賴中國法律下的法律救濟。結構性合約規定，任何爭議須提交CIETAC於北京仲裁。該仲裁的裁決將為最終裁決，對相關各方均具約束力。

因中國的法律環境有別於香港及其他司法權區，中國法律體系的不確定性可能限制WFOE強制執行結構性合約的能力。不保證任何仲裁結果將有利於WFOE及／或WFOE強制執行任何已作出的仲裁裁決(包括實際履行或強制令救濟及WFOE提出的損害賠償)不存在任何困難。

WFOE收購OPCOs全部股權或資產的能力可能受到多項限制且耗資巨大

倘WFOE根據獨家購買權合同行使其選擇權收購OPCOs的全部或部分股權及／或資產，相關收購可能僅可在適用的中國法律所准許的範圍內進行，並須完成適用的中國法律所規定的必要批准及相關程序。此外，該等收購可能面臨最低價格限制(如OPCOs全部股權或所有資產的經評估價值)或適用的中國法律施加的其他限制。此外，轉讓OPCOs的所有權可能涉及金額龐大的其他成本(若有)、費用，且耗時頗長，進而有可能對本集團業務、前景及經營業績構成重大不利影響。

WFOE與OPCOs之間的結構性合約或會受到中國稅務機關審查，任何OPCOs須付額外稅款的結果，將會使OPCOs的綜合淨收入和本公司在WFOE的投資價值大幅降低

根據獨家業務合作協議，OPCOs須向WFOE支付服務費，相當於扣除營運開支後OPCOs淨收入(除稅前)的100%。此事將大幅降低OPCOs的應課稅收入。有關安排乃屬關聯方交易，必須按應用中國稅務規則經公平基準進行。此外，根據中國法律法規，關聯方之間的安排及

交易整體上在進行有關安排及交易的評稅年度後十年內，接受中國稅務機關的審計或審查。故此，根據獨家業務合作協議釐定給予WFOE的服務費，或會被質疑及被視為不符合稅務規則。若中國稅務機關裁定獨家業務合作協議並無按公平基準訂立，並因而以指稅務機關對企業及其關聯方之間的關聯方易是否符合獨立交易原則而進行的審核、評估、調查、調整及其他工作調整OPCOs的應課稅收入，OPCOs或會面對重大不利的稅務後果。轉讓價調整可(其中包括)導致(就中國稅務目的)減少OPCOs列賬之開支扣減，從而加重OPCOs的稅務負債。任何上述調整將導致OPCOs的整體稅務負債上升。此外，中國稅務機關可就未付稅款向OPCOs加徵滯納金及其他罰款。如OPCOs的稅務負債上升，或若他們須繳付滯納金或其他罰款，則OPCOs的淨收入或會受到重大不利影響，本公司所作投資的價值亦因而將受到重大不利影響。

保險

由於市場上並無相應保險產品，故WFOE不能購買任何保險以保障與結構性合約有關的風險。

尚認沽期權及本公司認購期權

於二零一五年八月二十八日(交易時間結束後)，本公司、合營夥伴及尚女士(作為合營夥伴的擔保人)訂立契約，據此：(i)本公司向合營夥伴授出尚認沽期權；及(ii)合營夥伴向本公司授出本公司認購期權及本公司認沽期權。

尚認沽期權

根據契約條款，於達致所有下述條件後：

- (i) 尚女士根據契約作出的擔保於所有方面仍然真實準確；
- (ii) 本公司尚未行使本公司認購期權；
- (iii) 合營公司自認購事項完成直至二零一八年十二月三十一日止期間的累計淨溢利(經參考合營公司經審核賬目釐定)不低於人民幣50,000,000元，或累計溢利不低於人民幣150,000,000元(經參考合營公司經審核賬目釐定)；
- (iv) 聯交所上市委員會批准代價股份上市及買賣，且該批准未遭撤銷；及

(v) 已獲股東批准配發及發行代價股份；

合營夥伴可於期權價格釐定日期後六個月期間向本公司提交書面通知後行使尚認沽期權。

於行使尚認沽期權後，本公司將按下述期權價格向合營夥伴購買期權股份，並將以發行代價股份之方式支付：

$$\text{期權價格} = \text{累計溢利} \times 4 \times \frac{\text{期權股份}}{\text{於期權價格釐定日期已發行合營公司股份總數}}$$

倘累計溢利超過人民幣150,000,000元，則期權價格將按猶如累計溢利為人民幣150,000,000元一般計算。本公司將發行的代價股份總數（「**代價股份總數**」）將按如下方式計算：

$$\text{代價股份} = \frac{\text{期權價格}}{\text{發行價}}$$

所依據的匯率為人民幣0.825元=1.00港元。發行價為1.56港元，相當於(i) 契約日期普通股收市價每股普通股1.36港元溢價約14.7%；(ii) 緊接契約日期前五個交易日之普通股平均收市價每股普通股1.334港元溢價約16.9%；及(iii) 緊接契約日期前十個交易日之普通股平均收市價每股普通股1.44港元溢價約8.3%。發行價乃訂約各方經公平磋商後釐定，並於磋商期間考慮到普通股股價。

總代價股份之發行將受限於下列各項：

- (i) 代價股份總數的40%（「**第一批股份**」）將於行使尚認沽期權當日（「**行使日期**」）配發及發給予尚女士；

- (ii) 於緊隨行使日期後的財政年度(「**第一個財政年度**」)完結時，第二批代價股份(「**第二批股份**」)將會配發及發行予尚女士，數目計算方法如下：

$$\frac{\left(\frac{\text{累計溢利}}{2} \text{ 或 } \text{合營公司於第一個財政年度的淨溢利} \right)}{\text{累計溢利}/2} \times \text{代價股份總數的 } 30\%$$

- (iii) 於緊隨行使日期後第二個財政年度(「**第二個財政年度**」)完結時，第三批代價股份(「**第三批股份**」)將會配發及發行予尚女士，數目計算方法如下：

$$\frac{\left(\text{取較低者} \right) \left(\text{合營公司於第一個財政年度及第二個財政年度的累計淨溢利} \right)}{\text{累計溢利}} \times \text{代價股份總數的 } 60\% \text{ 減 } \left(\text{就第一批股份及第二批股份已發行的代價股份數目} \right)$$

- (iv) 於緊隨行使日期後第三個財政年度(「**第三個財政年度**」)完結時，第四批代價股份(「**第四批股份**」)將會配發及發行予尚女士，數目計算方法如下：

$$\frac{\left(\text{取較低者} \right) \left(\text{合營公司於第一個財政年度、第二個財政年度及第三個財政年度的累計淨溢利} \right)}{\text{累計溢利}} \times \text{代價股份總數的 } 60\% \text{ 減 } \left(\text{就第一批股份、第二批股份及第三批股份已發行的代價股份數目} \right)$$

若第一批股份、第二批股份、第三批股份及第四批股份下的代價股份總數少於代價股份總數(「**短欠數目**」)，各訂約方同意本公司無須發行代價股份的短欠數目。

倘稼軒集團有限公司(本公司控股股東)連同其一致行動人士持有本公司已發行股本低於20%，則本公司將不會分批發行代價股份，而是於上述事件發生後10日內向合營夥伴發行所有未結代價股份。

按累計溢利為人民幣150,000,000元計算，最高期權價格將為人民幣294,000,000元(相等於約355,740,000港元)，代價股份將為228,438,228股普通股，惟受按上文計算之短欠額所影響。代價股份總數228,438,228股，相當於(i) 現有已發行普通股約9.70%；(ii) 經配發及發行上述代價股份總數擴大後已發行普通股約8.84%；及(iii) 經配發及發行上述代價股份總數及全面轉換優先股(按現行換股價計算)擴大後已發行普通股約5.85%。上述期權價格乃各訂約方經公平磋商後達成，並考慮到此乃以累計溢利金額計算、在尚認沽期權行使日期後往後多年按合營公司所得到的淨溢利金額分期配發及發行代價股份、尚女士可為本集團延聘之專業團隊(包括製作人和藝人)。

本公司認購期權

根據契約條款，於達致下述條件後：

- (i) 合營夥伴未行使尚認沽期權；
- (ii) 聯交所上市委員會批准代價股份上市及買賣，且該批准未遭撤銷；及
- (iii) 已獲股東批准配發及發行代價股份；

本公司可於最後完成日期後六個月期間內，向合營夥伴提交書面通知後行使本公司認購期權。

於行使本公司認購期權後，合營夥伴將按期權價格向本公司出售期權股份，期權價格將按上文「尚認沽期權」一段所述的方式計算及結算。

尚女士擔保

有鑑於本公司訂立契約，尚女士已就合營夥伴妥善遵循及履行契約作出擔保。

交易原因

本集團主要從事提供藝人管理服務及電影製作與發行。本集團擬發展更多娛樂業務，包括電影、電視劇、演唱會、體育賽事及演出等，並建立一個包含不同媒體內容的在線媒體平台。

尚女士於媒體行業擁有超過12年的專業經驗，涵蓋互聯網、電影及電視製作。尚女士於二零零六年至二零一四年間在中國最受歡迎的在線平台之一搜狐任職，並曾經擔任搜狐娛樂頻道和搜狐視頻總編，彼負責內容製作、分銷及監管搜狐視頻頻道的運作。尚女士曾率領一支300人團隊，將搜狐視頻頻道之觀眾人數提升至超過8,000萬。彼曾參與眾多在中國深受歡迎的網絡喜劇的製作，包括《屌絲男士》及《極品女士》。除網絡喜劇外，尚女士亦製作精品網絡長劇及綜藝節目，如《匆匆那年》(整套劇的點擊率超過15億次)及《隱秘而偉大》。最近，尚女士亦是票房於中國大賣的電影《煎餅俠》(票房超過人民幣10億元)的總策劃。

鑑於本集團擬於中國從事娛樂業務，及尚女士擁有廣泛的從業經驗及企業人脈，本集團已同意與尚女士共同投資合營公司，並透過合營公司設立WFOE作為本集團於中國從事電視／電影製作業務的工具。鑑於目前外資投資電視／電影製作行業受到限制，結構性合約的安排有利於合營公司於中國從事有關業務。合營公司(及OPCOs)將從事電影及電視節目投資及製作。預期於二零一五年底以前，OPCOs將製作到一套電影及一套電視劇集。尚女士亦已獲本集團聘任為集團副總裁兼本集團電視及電影業務之CEO。

董事認為，憑藉於中國從事媒體業務的豐富經驗及其多年來在業內與眾多專才建立的廣泛人脈，尚女士將為合營公司帶來巨大商機。授出尚認沽期權將激勵尚女士為合營公司爭取溢利。

董事認為，交易乃於本集團一般及日常業務過程中進行，且交易條款為正常商業條款，屬公平合理，符合本公司及其股東的整體利益。

創業板上市規則的涵義

鑑於尚認沽期權之行使並非本公司可以決定，股東協議、結構性合約、股東貸款協議及尚認沽期權所提述交易將視作猶如為遵循創業板上市規則而行使。根據適用的百分比率，尚認沽期權構成本公司的須予披露交易，按照創業板上市規則第19章須遵循申報及公佈規定，但

獲豁免遵循股東批准規定。行使尚認沽期權時可予發行的代價股份，將按照將於股東特別大會上由股東批准的特別授權予以配發及發行。將向聯交所申請批准將代價股份上市及買賣。股東特別大會將予召開，供股東考慮及酌情批准授出特別授權。由於尚女士及其聯繫人並無持有任何普通股權益，並無股東就特別授權擁有重大利益。若尚女士及其聯繫人在股東特別大會當日持有任何普通股，他們將須就於股東特別大會上提呈有關授出特別授權的相關決議案放棄投票。載有尚認沽期權進一步資料的通函將於二零一五年九月十八日或之前寄發予股東。

由於本公司認購期權可由本公司酌情行使，及涉及向尚女士(於認購事項完成後將成為本公司關連人士)收購合營公司股份，本公司將於決定行使本公司認購期權時遵循創業板上市規則第20章的相關規定。

釋義

於本公佈，除文義另有規定外，下列詞彙具有以下涵義：

「累計溢利」	指	自認購事項完成直至期權價格釐定日期止期間，經參考合營公司經審核賬目釐定的合營公司累計淨溢利
「聯繫人士」	指	具有創業板上市規則所賦予的涵義
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	中國的銀行開門進行一般銀行業務的日子(不含星期六、星期日或公眾假日)
「本公司」	指	拉近網娛集團有限公司(前稱中國星文化產業集團有限公司)(股份代號：8172)，在開曼群島註冊成立及於百慕達存續的有限公司，其普通股於創業板上市

「本公司認購期權」	指	合營夥伴根據契約向本公司授出的選擇權，據此，本公司有權於達致契約所載的若干條件(進一步詳情載於本公佈「本公司認購期權」一段)後，按期權價格向合營夥伴收購全部而非部分期權股份
「關連人士」	指	具有創業板上市規則所賦予的涵義
「代價股份」	指	為結算期權價格而將配發及發行的新普通股
「契約」	指	由本公司、合營夥伴及尚女士(作為合營夥伴的擔保人)於二零一五年八月二十八日訂立的認沽及認購期權契約，內容有關尚認沽期權及本公司認購期權
「董事」	指	本公司董事
「股權質押協議」	指	將由 WFOE、OPCOs 及其各自之登記股東訂立的各股權質押合約
「獨家業務合作協議」	指	WFOE 與 OPCOs 將會訂立的各份獨家業務合作協議
「獨家購買權合同」	指	將由 WFOE、OPCOs 及其各自之登記股東訂立的各獨家購買權合同
「創業板」	指	聯交所創業板
「創業板上市規則」	指	創業板證券上市規則
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「發行價」	指	1.56 港元，可受任何股份拆細或合併所影響

「合營公司經審核賬目」	指	根據香港財務報告準則編製並由合營公司當時的核數師審核的合營公司截至相關財政年度十二月三十一日止會計期間的綜合財務報表
「合營公司」	指	Young Film Company Limited，於英屬維爾京群島註冊成立的公司，於股東協議訂立之日由合營夥伴全資擁有
「合營夥伴」	指	Best of Us Company Limited，一間於英屬維爾京群島註冊成立的公司，由尚女士全資擁有
「合營公司股份」	指	合營公司股本中附帶投票權的股份
「拉近」	指	Lajin Film Co., Limited，本公司全資附屬公司
「最後完成日期」	指	合營公司截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核賬目製備完成日期之後30日
「尚女士」	指	尚娜女士，OPCO 1的登記股東及OPCO 2其中一名登記股東（佔已發行股份之99%）
「OPCOs」	指	OPCO 1與OPCO 2的統稱
「OPCO 1」	指	年青時候影視文化傳媒(北京)有限公司，根據中國法律成立的公司
「OPCO 2」	指	青島年青時候影視文化傳媒有限公司，根據中國法律成立的公司
「期權價格」	指	期權股份的代價，按以下公式釐定：

$$\text{期權價格} = \text{累計溢利} \times 4 \times \frac{\text{期權股份}}{\text{於期權價格釐定日期已發行合營公司股份總數}}$$

倘累計溢利超過人民幣150,000,000元，則期權價格將按猶如累計溢利為人民幣150,000,000元一般計算

「期權價格釐定日期」	指	釐定期權價格的日期為十二月三十一日，即合營公司的財政年結日，惟無論如何不遲於二零一八年十二月三十一日
「期權股份」	指	合營夥伴持有的490股合營公司股份，佔合營公司(於認購事項完成後)已發行股本的49%
「普通股」	指	本公司股本中每股0.01港元的普通股
「中國」	指	中華人民共和國(就本公佈而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣)
「中國法律顧問」	指	北京觀韜律師事務所，本公司有關中國法律的法律顧問
「優先股」	指	本公司股本中每股面值0.01港元之可換股優先股
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股東特別大會」	指	本公司即將召開的股東特別大會，以供股東考慮及酌情批准特別授權
「尚認沽期權」	指	本公司根據契約向合營夥伴授出的選擇權，據此，合營夥伴有權於達致契約所載的若干條件(進一步詳情載於本公佈「尚認沽期權」一段)後要求本公司按期權價格向其收購全部而非部分期權股份
「股東」	指	普通股持有人
「股東貸款」	指	將由拉近根據股東貸款協議向合營公司提供的金額為人民幣50,000,000元(相等於約60,500,000港元)的貸款
「股東貸款協議」	指	將由拉近(作為貸方)、合營公司(作為借方)及尚女士(作為擔保人)於二零一五年八月二十八日訂立的股東貸款協議，據此，拉近將向合營公司提供股東貸款

「授權委託書」	指	將由各OPCOs之登記股東與WFOE訂立的各授權委託書
「股東協議」	指	將由拉近、合營夥伴及尚女士(作為合營夥伴的擔保人)於二零一五年八月二十八日訂立的協議
「特別授權」	指	將於股東特別大會上向股東徵求的授權，以於行使尚認沽期權時發行及配發代價股份
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「結構性合約」	指	股權質押協議、獨家業務合作協議、獨家購買權合同及授權委託書的統稱
「認購事項」	指	拉近根據股東協議條款認購510股新合營公司股份
「交易」	指	股東協議、股東貸款協議、結構性合約及契約所提述交易的統稱
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元
「WFOE」	指	年青時候影視文化將根據中國法律成立為全資附屬公司的公司
「年青時候影視文化」	指	年青時候影視文化傳媒有限公司，一間於香港註冊成立的公司，為合營公司的全資附屬公司
「%」	指	百分比

承董事會命
拉近網娛集團有限公司
 公司秘書
陳錦坤

香港，二零一五年八月二十八日

於本公佈日期，執行董事為伍立女士；非執行董事為鄒曉春先生及周亞飛先生；以及獨立非執行董事為王炬先生、吳偉雄先生及林長盛先生。

本公佈之資料乃遵照創業板上市規則之規定而刊載，旨在提供有關本公司之資料；各董事願就本公佈之資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就彼等所深知及確信，本公佈所載資料在各重要方面均屬準確完備，無誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何其他事項，足以令致本公佈或其所載任何陳述產生誤導。

本公佈將於刊發日期起計最少一連七日刊載於創業板網站「最新公司公告」網頁及本公司網站 www.irasia.com/listco/hk/lajin/index.htm。

僅供說明，除非另有說明，人民幣乃按人民幣1.00元兌1.21港元之匯率換算為港元，而美元乃按1.00美元兌7.80港元之匯率換算為港元。